



东方财富信息股份有限公司

2018年度财务决算报告

股票代码：300059

股票简称：东方财富

二〇一九年三月

东方财富信息股份有限公司

2018年度财务决算报告

报告期内，公司紧紧围绕战略目标，坚持以用户需求为中心，努力克服资本市场景气度下降对行业的影响，积极推进并全面落实年度工作计划，进一步加强和完善互联网金融服务大平台建设，加大研发投入，加强产品和服务的研发创新，持续提升整体服务质量和水平，进一步巩固和提升公司核心竞争力。报告期内，公司主要业务发展及整体财务状况健康良好。

报告期内，公司进一步加强证券业务发展，充分发挥海量用户优势及整体协同效应，进一步加强软硬件投入，加强服务网点建设，进一步提升整体服务能力；同时进一步提升内部管理水平，加强团队建设，强化和完善内部合规及风控管理，加强费用控制。报告期内，证券经纪业务和融资融券业务实现快速发展，用户规模得到进一步提升，证券业务相关收入同比实现较大幅度增长。

报告期内，公司进一步做好基金第三方销售服务业务，持续丰富平台产品，整体服务能力和水平得到进一步提升，基金投资者规模进一步增长。报告期内，公司互联网金融电子商务平台基金销售额同比较大幅度增长，金融电子商务服务业务收入同比实现较大幅度增长。

报告期内，公司继续做好金融数据服务业务，不断优化和完善产品功能，进一步研发上线新产品和新功能，进一步提升用户体验。报告期内，公司金融数据服务业务收入和互联网广告服务业务收入，同比有一定幅度下降。

报告期内，公司实现营业总收入3,123,446,007.42元，同比增长22.64%，公司营业总成本2,272,442,976.05元，同比增长9.67%。2018年度公司实现归属于上市公司股东的净利润958,695,412.88元，同比增长50.52%。

公司2018年度财务报表及相关的报表附注经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

一、主要财务数据分析

1、主要资产项目数据分析

单位：元

资产项目	期末		期初		比重增减 (%)	金额期末比期初增减 (%)
	金额	占资产总额比重 (%)	金额	占资产总额比重 (%)		
货币资金	11,334,325,902.76	28.47	12,080,276,919.84	28.87	-0.40	-6.17
结算备付金	2,776,157,386.43	6.97	2,334,936,001.87	5.58	1.39	18.90
融出资金	8,186,326,745.80	20.56	9,842,967,523.30	23.52	-2.96	-16.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,562,782,650.55	13.97	2,668,824,820.53	6.38	7.59	108.44
其他应收款	3,100,739,274.82	7.79	2,480,409,087.01	5.93	1.86	25.01

报告期末，公司货币资金较期初减少6.17%，主要因为：自有资金投资理财产品增加。

报告期末，公司结算备付金较期初增加18.90%，主要因为：证券业务结算备付金增加。

报告期末，公司融出资金较期初减少16.83%，主要因为：融资融券业务规模减少。

报告期末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较期初增加108.44%，主要因为：购买的理财产品增加。

报告期末，公司其他应收款较期初增加25.01%，主要因为：应收经纪业务清算款增加。

2、主要负债项目数据分析

单位：元

负债项目	期末		期初		比重增减 (%)	金额期末比期初增减 (%)
	金额	占负债总额比重 (%)	金额	占负债总额比重 (%)		
应付短期融资券	1,917,025,000.00	7.95	3,136,802,000.00	11.55	-3.60	-38.89
应付债券	4,814,884,053.09	19.97	5,407,605,746.32	19.91	0.06	-10.96

代理买卖证券款	14,293,180,675.18	59.27	13,168,538,176.25	48.48	10.79	8.54
---------	-------------------	-------	-------------------	-------	-------	------

报告期末，公司应付短期融资券较期初减少38.89%，主要因为：东方财富证券发行收益凭证减少。

报告期末，公司应付债券较期初减少10.96%，主要因为：部分次级债及两年期收益凭证距离到期日小于一年，转入一年内到期的非流动负债。

报告期末，公司代理买卖证券款较期初增长8.54%，主要因为：证券业务代理买卖证券款增加。

3、主要费用项目数据分析

单位：元

费用项目	2018 年度	2017 年度	本年比上年增减 (%)
销售费用	259,775,169.89	315,824,916.10	-17.75
管理费用	1,191,609,602.23	1,101,265,021.81	8.20
研发费用	250,328,059.28	182,042,674.11	37.51
财务费用	156,451,818.84	-32,303,606.15	584.32

报告期内，公司销售费用较上年同期减少17.75%，主要因为：广告宣传费减少。

报告期内，公司管理费用较上年同期增长8.20%，主要因为：职工薪酬、租赁费用增加。

报告期内，公司研发费用较上年同期增长37.51%，主要因为：加大了研发投入。

报告期内，公司财务费用较上年同期增加584.32%，主要因为：可转债利息费用增加。

4、主要现金流量项目数据分析

项目	2018年度	2017年度	本年比上年增减 (%)
经营活动现金流入小计	7,873,942,926.26	5,455,274,293.92	44.34

经营活动现金流出小计	5,206,597,933.93	11,615,200,479.70	-55.17
经营活动产生的现金流量净额	2,667,344,992.33	-6,159,926,185.78	143.30
投资活动现金流入小计	2,880,370,833.33	951,692,385.13	202.66
投资活动现金流出小计	4,056,242,505.98	1,021,329,977.35	297.15
投资活动产生的现金流量净额	-1,175,871,672.65	-69,637,592.22	-1,588.56
筹资活动现金流入小计	5,780,044,238.27	14,087,831,947.42	-58.97
筹资活动现金流出小计	7,585,687,185.57	5,193,542,803.53	46.06
筹资活动产生的现金流量净额	-1,805,642,947.30	8,894,289,143.89	-120.30
现金及现金等价物净增加额	-304,729,632.52	2,650,325,621.64	-111.50

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净流入同比大幅增加，主要原因是融出资金同比减少。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净流出同比大幅增加，主要原因是理财产品规模同比增加。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净流出同比大幅增加，主要原因是收益凭证融资规模同比减少。

二、主要财务指标分析

财务指标	2018年度	2017年度	本年比上年增减(%)
应收账款周转率	9.87	7.76	27.19
净利润率	30.68%	24.93%	5.75
利息保障倍数	5.77	4.44	29.95
现金利息保障倍数	10.64	-49.34	121.56

流动比率	178.19%	167.12%	11.07
资产负债率	60.58%	64.92%	-4.34

报告期内，公司应收账款周转率较上年上升，主要因为：公司进一步加强了应收账款的管理工作，周转加快。

报告期内，公司净利润率较上年上升，主要因为：公司净利润增加。

报告期内，公司利息保障倍数较上年上升，主要因为：公司息税前利润增加。

报告期内，公司现金利息保障倍数较上年上升，主要因为：经营活动现金净流入大幅增长。

报告期内，公司流动比率较上年上升，主要因为：流动资产的降幅小于流动负债的降幅。

报告期内，公司资产负债率较上年下降，主要因为：总资产的降幅小于总负债的降幅。

报告期内，公司具有充足偿债能力。

东方财富信息股份有限公司

二〇一九年三月四日